

Orkuveita Reykjavíkur  
Samstæða  
Samandreginn árshlutareikningur  
1. janúar til 30. september 2019

Orkuveita Reykjavíkur  
Bæjarhálsi 1  
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

# Efnisyfirlit

---

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Rekstrarreikningur .....	4
Yfirlit um heildarafkomu .....	5
Efnahagsreikningur .....	6
Eiginfjárfirlit .....	7
Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Skýringar .....	9

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustuvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda fyrirtækisins.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 nam 4.513 milljónum kr. (1.1.-30.9.2018: 5.924 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 var jákvæð um 8.581 milljónir kr. (1.1.-30.9.2018: jákvæð um 9.238 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 356.626 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2018: 340.089 milljónir kr.). Eigið fé nam 167.909 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2018: 160.827 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 47.1% (31.12.2018: 47,3%).

Í upphafi ársins sem og í lok tímabilsins voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru:	Eignarhluti
Reykjavíkurborg .....	93,539%
Akraneskaupstaður .....	5,528%
Borgarbyggð .....	0,933%

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Að álitum stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2019 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019.

Reykjavík, 25. nóvember 2019.

Í stjórn fyrirtækisins:

*Brynhildur Davíðsdóttir*  
*Gylfi Magnússon*  
*Sigríður Rut Júlíusdóttir*  
*Eyþór Arnalds*  
*Hildur Björnsdóttir*  
*Valgarður Lyngdal Jónsson*

Staðgengill forstjóra:

*Ingvar Stefánsson*

# Rekstrarreikningur

## 1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019 1.7.-30.9.	2018 1.7.-30.9.	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Rekstrartekjur .....	4	10.077.911	10.291.867	33.576.998	33.458.498
Söluhagnaður (tap) .....		( 1.959)	56	1.248	906
Rekstrartekjur samtals		10.075.952	10.291.923	33.578.246	33.459.404
Orku kaup og flutningur .....		( 1.292.296)	( 1.291.039)	( 4.162.761)	( 4.403.505)
Laun og launatengd gjöld .....		( 1.549.155)	( 1.390.024)	( 4.995.063)	( 4.587.441)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 963.965)	( 1.232.891)	( 4.219.056)	( 3.549.195)
Rekstrarkostnaður samtals		( 3.805.416)	( 3.913.953)	( 13.376.880)	( 12.540.141)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) .....</b>		<u>6.270.536</u>	<u>6.377.970</u>	<u>20.201.366</u>	<u>20.919.262</u>
Afskriftir .....		( 3.179.338)	( 2.349.620)	( 8.906.867)	( 6.965.265)
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT) .....</b>		<u>3.091.198</u>	<u>4.028.350</u>	<u>11.294.500</u>	<u>13.953.998</u>
Vaxtatekjur .....		89.367	89.068	282.554	261.202
Vaxtagjöld .....		( 1.786.916)	( 1.668.697)	( 5.520.365)	( 4.685.603)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum .....		( 131.661)	( 707.361)	( 1.721.089)	( 3.517.162)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	( 1.829.210)	( 2.286.989)	( 6.958.900)	( 7.941.563)
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....		0	( 25)	( 528)	6.033
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>1.261.988</u>	<u>1.741.335</u>	<u>4.335.072</u>	<u>6.018.468</u>
Tekjuskattur .....		( 98.442)	( 17.681)	177.839	( 94.534)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>		<u><u>1.163.546</u></u>	<u><u>1.723.655</u></u>	<u><u>4.512.911</u></u>	<u><u>5.923.933</u></u>

Skýringar á bls. 9-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 30. september 2019

---

	2019 1.7.-30.9.	2018 1.7.-30.9.	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins .....	1.163.546	1.723.655	4.512.911	5.923.933
<b>Önnur heildarafkoma</b>				
<b>Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning</b>				
Býðingarmunur .....	( 428.213)	2.295.144	4.068.538	3.314.533
	( 428.213)	2.295.144	4.068.538	3.314.533
Önnur heildarafkoma eftir skatta .....	( 428.213)	2.295.144	4.068.538	3.314.533
Heildarafkoma .....	<u>735.333</u>	<u>4.018.799</u>	<u>8.581.449</u>	<u>9.238.466</u>

Skýringar á bls. 9-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Efnahagsreikningur 30. september 2019

	Skýr.	30.9.2019	31.12.2018
<b>Eignir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....		315.551.944	303.582.858
Óefnislegar eignir .....		2.326.603	1.999.523
Leigueign .....	10	2.096.600	0
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum .....		66.769	67.296
Eignarhlutar í öðrum félögum .....		3.851.621	3.859.015
Áhættuvarnarsamningar .....		64.726	295.670
Tekjuskattsinn eign .....		5.128.033	3.819.233
<b>Fastafjármunir samtals</b>		<u>329.086.296</u>	<u>313.623.595</u>
Birgðir .....		971.861	1.019.807
Viðskiptakröfur .....	7	3.993.137	5.482.511
Áhættuvarnarsamningar .....		819.505	946.717
Aðrar skammtímakröfur .....		610.590	496.986
Fyrirframgreiddur kostnaður .....		172.835	307.939
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf .....		7.750.440	7.223.231
Handbært fé .....		13.221.272	10.988.087
<b>Veltufjármunir samtals</b>		<u>27.539.641</u>	<u>26.465.279</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>356.625.936</u>	<u>340.088.874</u>
<b>Eigið fé</b>			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna .....		81.301.007	83.821.060
Bundinn hlutdeildarreikningur .....		49.549.025	42.972.671
Gangvirðisreikningur .....		3.395.941	3.395.941
Þýðingarmunur .....		4.609.420	540.882
Óráðstafað eigið fé .....		29.053.288	30.096.679
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>167.908.681</u>	<u>160.827.232</u>
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....		139.158.496	133.577.622
Leiguskuld .....	10	1.791.302	0
Lífeyrisskuldbinding .....		728.400	682.404
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....		5.946.904	4.270.604
Áhættuvarnarsamningar .....		829.637	777.053
Tekjuskattsskuldbinding .....		12.960.795	12.813.107
<b>Langtímaskuldir samtals</b>		<u>161.415.533</u>	<u>152.120.791</u>
Viðskiptaskuldir .....		2.727.796	3.125.135
Vaxtaberandi skuldir .....		14.860.008	17.706.249
Leiguskuld .....	10	131.355	0
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....		1.650.582	1.046.265
Áhættuvarnarsamningar .....		251.068	548.022
Fyrirframinnheimtar tekjur .....	7	2.198.788	162.980
Tekjuskattur til greiðslu .....		1.304.786	1.497.031
Aðrar skammtímaskuldir .....		4.177.340	3.055.169
<b>Skammtímaskuldir samtals</b>		<u>27.301.723</u>	<u>27.140.851</u>
<b>Skuldir samtals</b>		<u>188.717.256</u>	<u>179.261.642</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>356.625.936</u>	<u>340.088.874</u>

Skýringar á bls. 9-19 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

# Eiginfjáryfirlit

## 1. janúar til 30. september 2019

	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>1.1.-30.9. 2019</b>						
Eigið fé 1. janúar 2019 .....	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232
Þýðingarmunur .....				4.068.538		4.068.538
Hagnaður tímabilsins .....					4.512.911	4.512.911
Heildarafkoma .....	0	0	0	4.068.538	4.512.911	8.581.449
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....	( 2.520.053)				2.520.053	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð		6.576.355			( 6.576.355)	0
Greiddur arður .....					( 1.500.000)	( 1.500.000)
Eigið fé 30. september 2019 .....	81.301.007	49.549.025	3.395.941	4.609.420	29.053.288	167.908.681
<b>1.1.-30.9. 2018</b>						
Eigið fé 1. janúar 2018 .....	80.349.640	16.805.347	3.144.133	( 5.361.315)	48.295.719	143.233.524
Þýðingarmunur .....				3.314.533		3.314.533
Hagnaður tímabilsins .....					5.923.933	5.923.933
Heildarafkoma .....	0	0	0	3.314.533	5.923.933	9.238.466
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....	( 1.982.190)				1.982.190	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð		8.314.199			( 8.314.199)	0
Greiddur arður .....					( 1.250.000)	( 1.250.000)
Eigið fé 30. september 2018 .....	78.367.451	25.119.546	3.144.133	( 2.046.782)	46.637.642	151.221.990

Skýringar á bls. 9-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Sjóðstreymisyfirlit

## 1. janúar til 30. september 2019

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins .....	4.512.911	5.923.933
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	6.958.900	7.941.563
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	528	( 6.033)
Tekjuskattur .....	( 177.839)	94.534
Afskriftir .....	8.906.867	6.965.265
Söluhagnaður eigna .....	( 1.248)	( 313.103)
Matsbreyting fjárfestingaeigna .....	0	( 71.353)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun .....	45.996	76.111
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	20.246.114	20.610.918
Birgðir, lækkun (hækkun) .....	47.946	( 117.353)
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....	1.402.757	( 385.396)
Skammtímaskuldir, hækkun .....	1.941.222	1.436.949
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	23.638.040	21.545.117
Innborgaðar vaxtatekjur .....	266.083	150.776
Greidd vaxtagjöld .....	( 3.899.092)	( 2.976.620)
Mótttekinn arður .....	55.407	21.524
Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda .....	255.475	( 568.903)
Greiddir skattar .....	( 781.457)	( 955.052)
Handbært fé frá rekstri	19.534.455	17.216.842
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	( 13.100.828)	( 10.395.571)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	( 506.618)	( 336.221)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna .....	6.948	419.237
Kaup á eignum í öðrum félögum .....	0	( 200)
Sala á eignarhlutum í félögum .....	7.394	0
Breyting á bundnum innlánnum .....	( 700.000)	0
Breyting á markaðsverðbréfum .....	702.951	( 700.684)
Aðrar fjáreignir .....	0	3.903.482
Fjárfestingarhreyfingar	( 13.590.153)	( 7.109.958)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Tekin ný langtímalán .....	11.163.425	9.914.200
Afborganir langtímaskulda .....	( 13.176.909)	( 9.933.149)
Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna .....	( 410.138)	( 1.569.199)
Greiddur arður .....	( 1.500.000)	( 1.250.000)
Afborganir leiguskulda .....	( 210.536)	0
Fjármögnunarhreyfingar	( 4.134.157)	( 2.838.148)
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....	1.810.145	7.268.737
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....	10.988.087	6.254.983
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	423.040	143.104
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....	13.221.272	13.666.824
<b>Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa</b>		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	191.042	( 277.789)
Skammtímaskuldir, breyting .....	( 191.042)	277.789
<b>Aðrar upplýsingar</b>		
Veltufé frá rekstri .....	14.543.396	16.829.896

Skýringar á bls. 9-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.



# Skýringar

## 1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. OR er með höfuðstöðvar á Íslandi að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samandreginn samstæðureikningur OR geymir árshlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélögum.

Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

Dótturfélög í samstæðunni	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		30.9.2019	31.12.2018
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100%	100%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100%	100%
Veitur ohf.	Dreifing rafmagns og hita	100%	100%
Orka náttúrunnar ohf.	Sala rafmagns	100%	100%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100%	100%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100%	100%
Úlfjótavatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100%	100%
Foss fasteignafélag slhf.	Rekstur fasteigna	100%	100%

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, *árshlutareikningsskil*. Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2018. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2018 fyrir utan að IFRS 16 er beitt. Breytingum á reikningsskilaaðferðum er lýst í skýringu 10. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu á vef þess [www.or.is](http://www.or.is), sem og á vef Kauphallar Íslands; [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu árshlutareikningsins 25. nóvember 2019.

### b. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill OR. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

### c. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar eru gerð á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis, innbyggðar afleiður í raforkusólusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 41 með ársreikningi 2018.

### d. Erlendir gjaldmiðlar

#### i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

# Skýringar

## 2. Grundvöllur reikningsskilannam frh.

### d. Erlendir gjaldmiðlar frh.

#### ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

Eignir og skuldir starfsemi félags samstæðunnar sem hefur bandarískan dollar (USD) sem starfrækslugjaldmiðil eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þessarar starfsemi eru umreiknuð í ISK á meðalgengi tímabilsins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í ISK er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar starfsemi með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu er seld, að hluta til eða að öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

### e. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð samstæðuárshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau. Mikilvægar nýjar ákvarðanir vegna færslu leigusamninga í samræmi við IFRS 16 þar sem samstæðan er leigutaki, er lýst í skýringu 10.

## 3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga

Eftirfarandi eru upplýsingar um starfsemi samstæðufélaga. Sundurliðun tekna eftir afurðum er að finna í skýringu nr. 4 og tekjur eftir starfsþáttum í skýringu nr. 5.

### Vörur og þjónusta

### Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar

#### a. Sala á rafmagni

Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu og sölu á rafmagni og Veitur ohf. dreifa rafmagni skv. gjaldskrá. Tekjur af sölu og dreifingu á raforku eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við raforkulög nr. 65/2003. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi raforku og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á rafmagni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.

#### b. Sala á heitu vatni

Veitur ohf. og Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu á heitu vatni og Veitur ohf. annast dreifingu á heitu vatni. Tekjur af sölu og dreifingu á heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi hitaveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á heitu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.

# Skýringar

## 3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga, frh.

Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
c. Sala á köldu vatni	OR Vatns- og fráveita sf. annast öflun og dreifingu á köldu vatni. Tekjur af sölu á köldu vatni taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár félagsins er 0,5% af fasteignamati. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfssemi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi vatnsveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á köldu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavinum gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
d. Fráveita	OR Vatns- og fráveita sf. annast rekstur fráveitu. Tekjur fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi fráveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna fráveitu hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavinum gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
e. Aðrar tekjur og leigutekjur	Gagnaveita Reykjavíkur ehf. sér um rekstur gagnaflutningskerfis. Tekjur af gagnaflutningskerfi eru færðar við afhendingu á vöru og þjónustu. Um er að ræða samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og fjarskiptastofnunar. Orkuveita Reykjavíkur sér um leigu á húsnæði og búnaði, tilfallandi sölu á sérfræðiþjónustu og fleiru. Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum og aðrar tekjur við afhendingu á vöru eða þjónustu. Viðskiptakröfur vegna annarra tekna og leigutekna hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest.

## 4. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig:	2019	2018
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rafmagn.....	14.340.594	14.432.307
Heitt vatn.....	8.844.595	9.004.644
Kalt vatn.....	2.146.081	2.370.042
Fráveita.....	4.162.147	3.971.910
Aðrar tekjur.....	4.084.829	3.680.501
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals.....	33.578.246	33.459.404

# Skýringar

## 5. Starfspáttayfirlit

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfspáttir sem eru birtir eru *Veitur*, sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, *Orka náttúrunnar* vegna samkeppnisreksturs í framleiðslu og sölu rafmagns og heits vatns auk *Annarrar starfsemi* sem sýnir rekstur móðurfyrirtækisins og *Gagnaveitu Reykjavíkur*. Móðurfyrirtækið sér um þjónustu við dótturfélög, leigu húsnæðis og búnaðar og fleira. Gagnaveita Reykjavíkur sér um rekstur gagnaflutningskerfis.

Við gerð starfspáttayfirlits er notast við sömu reikningskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018.

### Rekstrarstarfspáttir - svið

#### 1.1.-30.9. 2019

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila .....	20.590.471	10.338.422	2.649.354	0	33.578.246
Tekjur innan samstæðu .....	2.639.159	3.557.501	5.814.595	( 12.011.255)	0
Tekjur starfspáttá .....	23.229.630	13.895.923	8.463.949	( 12.011.255)	33.578.246
Rekstrargjöld starfspáttá .....	( 12.681.009)	( 5.884.963)	( 6.822.163)	12.011.255	( 13.376.880)
Rekstrarhagnaður starfspáttá, EBITDA .....	10.548.620	8.010.960	1.641.786	0	20.201.366
Afskriftir .....	( 4.100.885)	( 3.729.060)	( 1.197.798)	120.875	( 8.906.867)
Afkoma starfspáttá, EBIT .....	6.447.736	4.281.901	443.988	120.875	11.294.500
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.395.895)	( 921.553)	( 1.389.466)	( 2.251.986)	( 6.958.900)
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	0	0	( 528)	0	( 528)
Tekjuskattur .....	( 402.686)	( 671.566)	432.160	819.931	177.839
Hagnaður (tap) tímabilsins .....	3.649.155	2.688.782	( 513.846)	( 1.311.180)	4.512.911

#### 1.1.-30.9. 2018

Tekjur frá þriðja aðila .....	20.914.286	10.371.832	2.173.285	0	33.459.404
Tekjur innan samstæðu .....	2.252.443	3.477.972	5.630.638	( 11.361.052)	0
Tekjur starfspáttá .....	23.166.729	13.849.804	7.803.923	( 11.361.052)	33.459.404
Rekstrargjöld starfspáttá .....	( 11.923.745)	( 5.957.813)	( 6.019.636)	11.361.052	( 12.540.141)
Rekstrarhagnaður starfspáttá, EBITDA .....	11.242.985	7.891.991	1.784.287	0	20.919.262
Afskriftir .....	( 3.724.834)	( 2.303.884)	( 936.547)	0	( 6.965.265)
Afkoma starfspáttá, EBIT .....	7.518.151	5.588.107	847.740	0	13.953.997
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.437.870)	( 997.228)	( 429.651)	( 4.076.813)	( 7.941.563)
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	0	0	6.033	0	6.033
Tekjuskattur .....	( 591.592)	( 879.629)	( 120.196)	1.496.882	( 94.534)
Hagnaður (tap) tímabilsins .....	4.488.689	3.711.250	303.926	( 2.579.932)	5.923.933

# Skýringar

## 5. Starfsþáttayfirlit, frh.

### Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
<b>Efnahagur (30.9.2019)</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	155.480.819	129.704.412	32.693.315	0	317.878.546
Leigueignir .....	4.225.677	1.086.728	1.942.562 (	5.158.367)	2.096.600
Aðrar eignir .....	19.126.605	7.368.506	165.680.396 (	155.524.718)	36.650.790
					<u>356.625.936</u>
Vaxtaberandi skuldir .....	62.593.919	59.129.925	158.281.348 (	125.986.689)	154.018.504
Leiguskuldir .....	4.249.223	1.030.330	1.950.976 (	5.307.873)	1.922.657
Aðrar skuldir .....	13.866.667	8.733.021	34.938.112 (	24.761.705)	32.776.096
					<u>188.717.256</u>
<b>Fjárfestingar</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	6.824.686	3.416.142	3.136.123	0	13.376.952
<b>Efnahagur (31.12.2018)</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	152.659.606	122.261.566	30.661.209	0	305.582.381
Aðrar eignir .....	17.305.051	7.786.039	159.058.806 (	149.643.402)	34.506.493
					<u>340.088.874</u>
Vaxtaberandi skuldir .....	62.300.634	58.219.127	155.477.198 (	124.713.088)	151.283.870
Aðrar skuldir .....	11.189.885	8.310.387	30.092.174 (	21.614.674)	27.977.771
					<u>179.261.642</u>
<b>Fjárfestingar (30.9.2018)</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	4.484.984	3.088.876	3.494.002	0	11.067.863

# Skýringar

## 6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2019	2018
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum .....	282.554	261.202
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur .....	( 3.655.252)	( 2.905.145)
Áfallnar verðbætur .....	( 1.350.325)	( 1.250.093)
Ábyrgðargjald til eigenda 1) .....	( 514.788)	( 530.364)
Vaxtagjöld samtals .....	( 5.520.365)	( 4.685.603)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum .....	( 2.280.616)	( 4.076.813)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu .....	5.078	0
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur .....	545.627	( 186.784)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga .....	( 108.569)	2.566.151
Uppgjör áhættuvarnarsamninga .....	( 154.057)	( 2.147.287)
Gengismunur .....	216.041	306.046
Arðstekjur .....	55.407	21.524
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals .....	( 1.721.089)	( 3.517.162)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	( 6.958.900)	( 7.941.563)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda OR vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar OR árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,89% (2018: 0,91%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,60% (2018: 0,58%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 515 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 (1.1.-30.9.2018 : 530 milljónir kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

### Gangvirðisbreytingar gegnum rekstur

Við mat á gangvirði óskráðra fjáreigna og fjárskulda er beitt viðurkenndum verðmatsaðferðum sem er lýst í skýringu 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 1.838 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 (1.1.-30.9.2018: gjaldfærsla að fjárhæð 1.697 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 2.281 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 (1.1.-30.9.2018: gjaldfærsla 4.264 milljónir kr.).

## 7. Viðskiptakröfur og fyrirfram innheimtar tekjur

Staða viðskiptakrafna og staða fyrirfram innheimtra tekna breytist talsvert milli tímabila þar sem smásala er innheimt með jöfnum greiðslum en raunnotkun sveiflast talsvert á milli tímabila. Einnig eru vatns- og fráveitugjöld reikningsfærð á fyrstu níu mánuðum ársins en þeim tekjum er dreift jafnt á allt árið. Skráning tekna fer eftir notkun og afhendingu þjónustunnar í samræmi við reikningsskilareglur.

# Skýringar

## 8. Gangvirði

### Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörstigi er jafnt og gangvirði þeirra, fyrir utan vaxtaberandi skuldir sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

	30.9.2019		31.12.2018	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir .....	154.018.504	153.876.725	151.283.870	153.218.591

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörstigi. Gangvirði vaxtaberandi skulda er flokkað sem stig 2.

### Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á er notaður vaxtaferill á uppgjörstigi þegar vænt sjóðstreymi er núvirt. Vextirnir greinast þannig:

	30.9.2019		31.12.2018	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	6,0% til 6,61%		3,72% til 5,83%	
Áhættuvarnarsamningar .....	-0,8% til 2,1%		-0,7% til 2,8%	
Vaxtaberandi skuldir .....	0,9% til 6,3%		1,19% til 7,94%	

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 29 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018. Bent er á að hafa þessa skýringu til hliðsjónar við lestur árs hlutareikningsins þar sem breyting á þessum forsendum hefur talsverð áhrif á ýmsar stærðir í reikningsskilum samstæðunnar.

### Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerna sem færðir eru í reikningsskilin, flokkaða eftir stigi gangvirðis. Stig gangvirðis eru skilgreind út frá verðmatsaðferð á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Uppgefin verð á virkum markaði fyrir sams konar eignir og skuldir.

Stig 2: Forsendur byggja á öðrum breytum en uppgefnum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleidd af verðum).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að öllu leyti að afla á markaði. Verðmat á eignarhlutum í félögum er unnið af starfsmönnum OR og ytri sérfræðingum og byggir á afkomu og opinberum gögnum um framtíðartekjur og framtíðarfjárfestingar undirliggjandi eigna.

30.9.2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum .....	0	0	3.851.621	3.851.621
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	0	0 (	7.597.485) (	7.597.485)
Áhættuvarnarsamningar .....	0 (	196.474)	0 (	196.474)
Markaðsverðbréf .....	4.050.440	0	0	4.050.440
	4.050.440 (	196.474) (	3.745.864)	108.102

31.12.2018	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum .....	0	0	3.859.015	3.859.015
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	0	0 (	5.316.869) (	5.316.869)
Aðrar fjáreignir og áhættuvarnarsamningar .....	0	1.242.387	0	1.242.387
Áhættuvarnarsamningar .....	0 (	1.325.075)	0 (	1.325.075)
Markaðsverðbréf .....	4.223.231	0	0	4.223.231
	4.223.231 (	82.688) (	1.457.854)	2.682.689

# Skýringar

## 9. Tengdir aðilar

### Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn borgarinnar, hlutdeildarfélög, stjórnarmenn og lykilstjórnendur samstæðunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

### Viðskipti við tengda aðila

Framangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við samstæðuna á tímabilinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í lok tímabilsins. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðureikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>1.1.-30.9.</b>	<b>1.1.-30.9.</b>
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	1.441.165	1.068.081
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	493.261	267.478
Hlutdeildarfélög .....	170	0
	<u>1.934.596</u>	<u>1.335.559</u>
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	23.505	24.466
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	6.407	7.929
Hlutdeildarfélög .....	43.619	40.406
	<u>73.531</u>	<u>72.801</u>
	<b>30.9.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	126.943	142.723
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	52.734	43.122
Hlutdeildarfélög .....	0	0
	<u>179.677</u>	<u>185.845</u>
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	213.208	352.786
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	1.464	1.373
Hlutdeildarfélög .....	96	418
	<u>214.768</u>	<u>354.577</u>
Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	10.097.871	10.898.111
Akraneskaupstaður .....	596.767	644.060
Borgarbyggð .....	100.721	108.703
	<u>10.795.359</u>	<u>11.650.874</u>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>1.1.-30.9.</b>	<b>1.1.-30.9.</b>
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	783.238	716.967
Akraneskaupstaður .....	46.232	42.180
Borgarbyggð .....	7.803	7.119
	<u>837.273</u>	<u>766.266</u>

Ábyrgðargjald greitt til eigenda er meðal vaxtagjalda í ofangreindu yfirliti. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 6.



# Skýringar

## 10. Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum

Samstæðan hefur innleitt reikningsskilastaðal IFRS 16 fyrir reikningsár sem hófst 1. janúar 2019. Aðrir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem tóku gildi 1. janúar 2019 hafa óveruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar. Búist er við því að þessar breytingar á reikningsskilaaðferðum muni jafnframt endurspeglast í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

IFRS 16 innleiðir eitt reikningshaldslegt líkan um færslu leigusamninga í efnahagsreikning leigutaka. Færsla leigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16 felur í sér umtalsverðar breytingar á færslu leigusamninga þar sem samstæðan er leigutaki og leigusamningar voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar. Vegna þessa hefur samstæðan sem leigutaki fært leigueignir vegna réttar til að nota hinar undirliggjandi eignir og leiguskuldir vegna skuldbindingar til að greiða leigu og í rekstrarreikning afskriftir af leigueignum og vaxtagjöld af leiguskuldum. Fram til ársloka 2018 hefur samstæðan fært leigugreiðslur vegna leigusamninga sem rekstrargjöld í rekstrarreikningi, eftir því sem þau hafa fallið til, og ekki fært í efnahagsreikning leigueignir og leiguskuldir vegna leigusamninga. Færsla leigusamninga þar sem samstæðan er leigusali er svipuð og samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum.

Samstæðan hefur tekið upp IFRS 16 með því að færa leigueign og leiguskuld 1.1.2019. Samanburðarfjárhæðum vegna ársins 2018 hefur ekki verið breytt, þ.e. þær eru settar fram eins og þær voru birtar áður samkvæmt IAS 17 og tengdum túlkunum. Breytingunum á reikningsskilaaðferðum er lýst nánar hér á eftir.

### *Skilgreining á leigusamningi*

Samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum skilgreindi samstæðan við gildistöku samnings hvort hann væri eða innihéldi leigusamning samkvæmt IFRIC 4 Ákvörðun um hvort samningur inniheldur leigusamning. Samstæða metur nú hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning samkvæmt nýrri skilgreiningu á leigusamningi. Samkvæmt IFRS 16 er samningur leigusamningur eða inniheldur leigusamning ef hann veitir rétt til yfirráða á skilgreindri eign á tímabili í skiptum fyrir endurgjald.

Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan að halda sig við fyrra mat á því hvaða viðskipti eru leigusamningar. Samstæðan beitti því IFRS 16 aðeins á þá samninga sem áður höfðu verið skilgreindir sem leigusamningar. Samningar sem höfðu ekki verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRIC 4 voru ekki endurmetnir. Af því leiðir að skilgreining á leigusamningi samkvæmt IFRS 16 hefur aðeins verið beitt á samninga sem voru gerðir eða var breytt frá og með 1. janúar 2019.

Við gildistöku eða endurmat samnings sem inniheldur leigubátt skiptir samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum á einstaka leigubætti og aðra þætti samningsins samkvæmt hlutfallslegu sjálfstæðu verði þeirra. Samstæðan hefur hins vegar valið að aðskilja ekki þá þætti samninga sem eru ekki leigubættir í leigusamningum um fasteignir þar sem samstæðan er leigutaki og mun þess í stað færa leigubætti og aðra þætti samninganna saman sem einn leigubátt. Samstæðan hefur nýtt sér heimild í IFRS 16 til þess að taka ekki afstöðu til þess hvort samningar sem ekki var farið með í samræmi við eldri staðal IAS 17 innihaldi leiguskuldbindingar.

### *Samstæðan sem leigutaki*

Samstæðan færir eignir og kuldir vegna leigusamninga um fasteignir sem samstæðan er leigutaki að. Leigueignir og leiguskuldir eru færðar í sér línu í efnahagsreikningi.

Sem leigutaki flokkaði samstæðan leigusamninga áður í rekstrarleigusamninga eða fjármögnunarleigusamninga byggt á mati á því hvort samningarnir yfirfærðu að verulegu leyti alla áhættu og allan ávinning af eignarhaldi á undirliggjandi eignum. Samkvæmt IFRS 16 færir samstæðan leigueignir og leiguskuldir vegna flestra leigusamninga, þ.e. þessir samningar eru færðir í efnahagsreikning samstæðunnar.

# Skýringar

## 10. Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum, frh.

### *Samstæðan sem leigutaki, frh.*

Samstæðan hefur ákveðið að færa ekki leigueignir og leiguskuldir vegna nokkurra leigusamninga um eignir sem hafa lágt verðgildi. Samstæðan gjaldfærir leigugreiðslur vegna þessara leigusamninga línulega á leigutíma.

### *Mikilvægar reikningsskilaaðferðir*

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld á upphafsdegi leigusamnings. Leigueignin er upphaflega metin á kostnaðarverði og eftir það á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun auk leiðréttinga vegna endurmats á leiguskuldinni.

Leiguskuldin er upphaflega metin miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á upphafsdegi leigusamningsins, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar á vaxtakjörum samstæðunnar á nýju lánsfé.

Leiguskuldin er svo hækkuð vegna vaxtagjalda og lækkuð vegna greiddra leigugreiðslna. Hún er endurmetin þegar það er breyting á framtíðarleigugreiðslum vegna breytingar á vísitölu eða vöxtum, breytingar á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að þurfi að greiða á grundvelli hrakvirðistryggingar, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimild eða framlengingarheimild verði nýtt eða hvort nokkuð víst er að uppsagnarheimild verði ekki nýtt.

Samstæðan hefur beitt mati við ákvörðun leigutíma sumra leigusamninga þar sem hún er leigutaki og samningarnir innihalda endurnýjunarheimildir eða hafa ótakmarkaðan leigutíma. Mat á því hvort samstæðan er nokkuð viss um að hún muni nýta slíkar heimildir hefur áhrif á leigutímann, sem hefur veruleg áhrif á fjárhæð færðra leiguskulda og leigueigna.

Við upptöku IFRS 16 eru leiguskuldir vegna leigusamninga metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé á degi upphaflegrar beitingar. Leigueignir eru metnar miðað við fjárhæð sem jafngildir leiguskuldinni, leiðréttri vegna fyrirframgreiddra eða áfallinna leigugreiðslna. Samstæðan nýtti sér undanþágu um að færa ekki leigueignir og leiguskuldir vegna leigusamninga styttri en 12 mánuðir.

### *Áhrif við upptöku og á tímabilinu*

Við upptöku IFRS 16 færði samstæðan leigueignir og leiguskuldir í efnahagsreikningi þar sem leigueignir jafngilda leiguskuldum 1. janúar 2019. Vegna færslu leigusamninga samkvæmt IFRS 16 hefur samstæðan fært í rekstrarreikning afskriftir og vaxtagjöld í stað gjaldfærslu á leigu. Áhrif upptökunnar 1. janúar 2019 og áhrif á tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 eru eftirfarandi:

Áhrif upptöku í efnahagsreikningi:	1. janúar til 30. september 2019	1. janúar 2019	30. september 2019
Leigueignir .....		2.153.051	2.096.600
Leiguskuldir .....		2.153.051	1.922.657
Tekjuskattsskuldbinding .....			3.326
Eigið fé .....			( 23.339)

### Áhrif upptöku í rekstrarreikningi:

Afskriftir .....	79.173
Vaxtagjöld .....	65.673
Bakfærð leiga meðal annars rekstrarkostnaðar .....	( 124.832)
Tekjuskattur .....	3.326
Samtals áhrif í rekstrarreikningi 1.1.2019 til 30.9.2019 .....	23.339

# Skýringar

## 10. Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum, frh.

### Áhrif við upptöku og á tímabilinu, frh.

Við færslu leiguskulda vegna leigusamninga sem voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar hefur samstæðan núvirt leigugreiðslurnar með því að nota vexti samstæðunnar á nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Vagnir meðalvextir sem voru notaðir eru 3,65%.

Ef staðallinn hefði ekki verið tekinn upp 1. janúar 2019 hefðu áhrifin orðið þau að EBITDA á fyrstu níu mánuðum ársins 2019 hefði verið um 125 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 23 millj. kr. hærri. Áhrif á fyrstu níu mánuði ársins 2019 greinast þannig:

Rekstrarreikningur	1. janúar til 30. september 2019	Áhrif nýs staðals	Eftir IFRS 16 1.1.-30.9. 2019
Rekstrartekjur.....	33.578.246	0	33.578.246
Rekstrarkostnaður.....	( 13.501.712)	124.832	( 13.376.880)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)</b>	<b>20.076.535</b>	<b>124.832</b>	<b>20.201.366</b>
Afskriftir.....	( 8.827.694)	( 79.173)	( 8.906.867)
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT)</b>	<b>11.248.841</b>	<b>45.659</b>	<b>11.294.500</b>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	( 6.893.227)	( 65.673)	( 6.958.900)
Áhrif hlutdeildarféлага.....	( 528)	0	( 528)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b>	<b>4.355.086</b>	<b>( 20.014)</b>	<b>4.335.072</b>
Tekjuskattur.....	181.164	( 3.326)	177.839
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>4.536.250</b>	<b>( 23.339)</b>	<b>4.512.911</b>

Áhrif upptöku á IFRS 16 á efnahagsreikning félagsins greinist þannig 1. janúar 2019:

Efnahagsreikningur	31.12.2018	Áhrif nýs staðals	1.1.2019
Leigueignir.....	0	2.153.051	2.153.051
Eignir samtals.....	313.623.595	2.153.051	315.776.646
Eigið fé.....	160.827.232	0	160.827.232
Leiguskuld.....	0	2.021.696	2.021.696
Næsta árs afborgun leiguskuldar.....	0	131.355	131.355
Skuldir Samtals.....	179.261.642	2.153.051	181.414.693
Eigið fé og skuldir samtals.....	340.088.874	2.153.051	342.241.925

## 11. Önnur mál

### Hugsanleg uppskipting ON

Í skoðun er að skipta upp rekstri ON í tvö félög vegna óvissu um hvort félagið megi halda áfram með starfrækslugjaldmiðil í bandarískum dollar (USD). Endanleg ákvörðun liggur ekki fyrir og verður tekin af eigendum.